

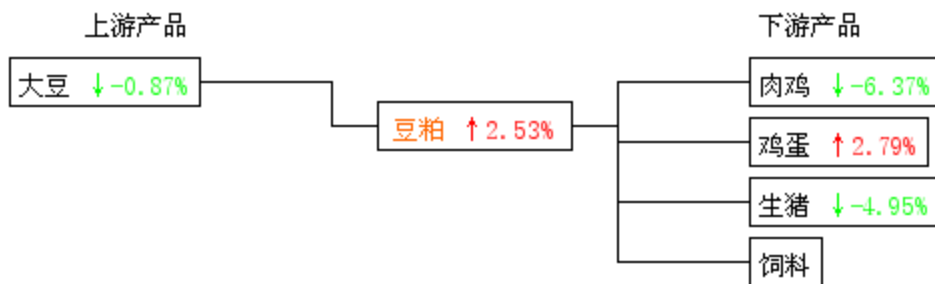
# 2014 年 10 月豆粕产业链情报

一、 豆粕产业链行情 .....	1
二、 豆粕商品情报 .....	2
1、 豆粕价格走势 .....	2
2、 豆粕月涨跌图 .....	2
3、 豆粕情报 .....	3
三、 上游商品情报 .....	4
1、 大豆商品情报 .....	4
四、 下游商品情报 .....	6
1、 生猪商品情报 .....	6
2、 肉鸡商品情报 .....	8
3、 鸡蛋商品情报 .....	9

## 一、豆粕产业链行情

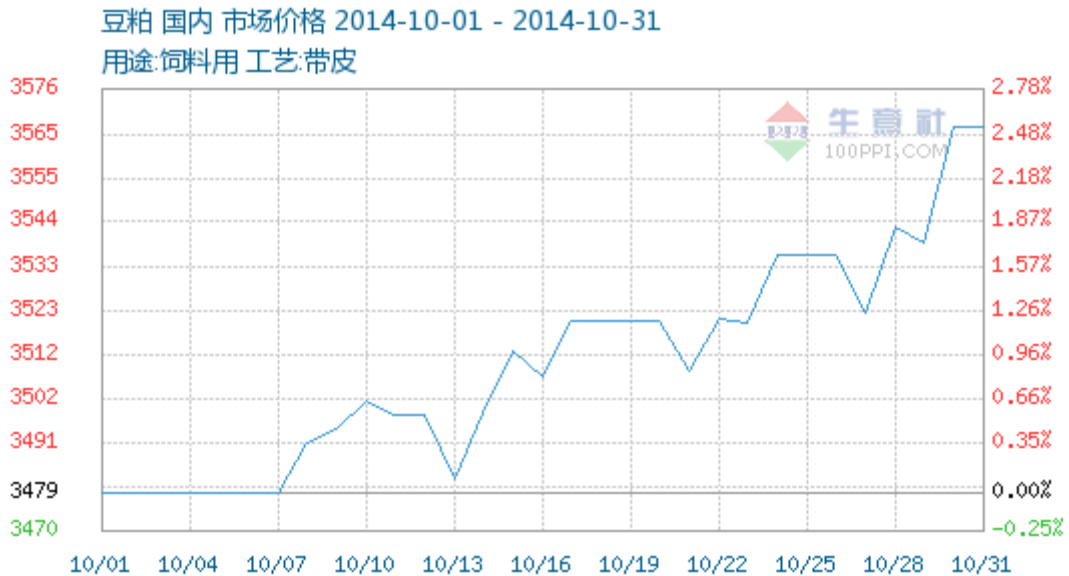
商品	初价格	末价格	涨跌
鸡蛋	9.68	9.95	2.79%
豆粕	3479.33	3567.33	2.53%
大豆	4503.33	4464.00	-0.87%
生猪-外三元	14.75	14.02	-4.95%
肉鸡	9.26	8.67	-6.37%

生意社豆粕产业链价格涨跌图 2014-10-01 - 2014-10-31

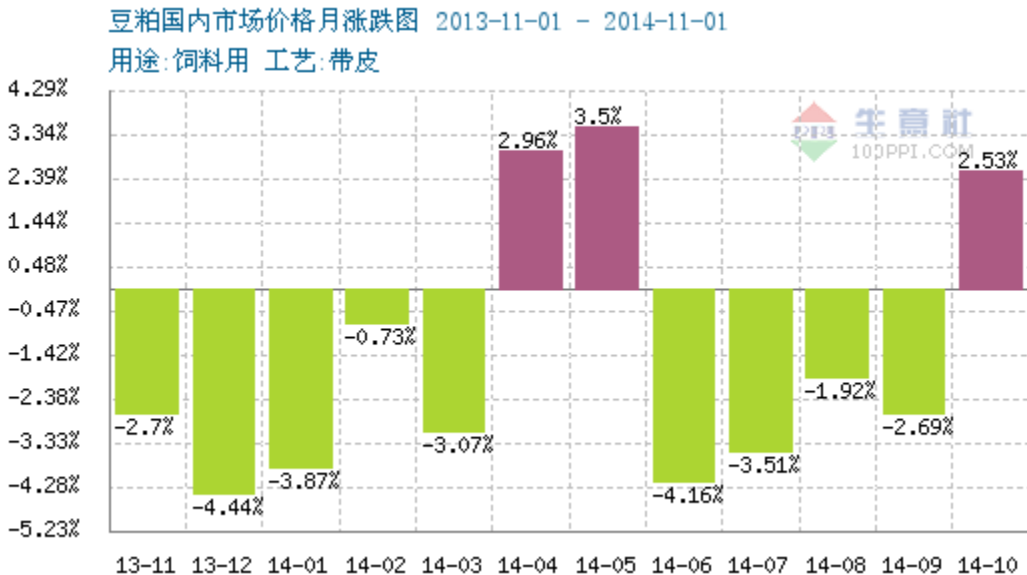


## 二、豆粕商品情报

### 1、豆粕价格走势



### 2、豆粕月涨跌图



### 3、豆粕情报

●USDA：2014/15 年度美豆粕年末库存预估 30 万吨

美国农业部(USDA)周五公布的 10 月供需报告显示，美国 2014/15 年度豆粕年末库存预估为 30 万吨。9 月预估为 30 万吨。

●USDA：2014/15 年度美豆粕产量预估 4203.5 万吨

美国农业部(USDA)周五公布的 10 月供需报告显示，美国 2014/15 年度豆粕产量预估为 4203.5 万吨。9 月预估为 4203.5 万吨。

●2014 年下半年中国蛋白粕消费趋于恢复性增长

据美国农业部发布的最新参赞报告显示，基于中国饲料工业协会的数据，2014 年中国饲料总产量为 8300 万吨，比 2013 年减少 3%。

●USDA：截至 10 月 9 日当周美国豆粕出口销售报告

截至 10 月 9 日当周，美国豆粕出口量为 73600 吨，主要地区为：多米尼加(22800 吨)，墨西哥(21900 吨)，加拿大(12600 吨)，洪都拉斯(8700 吨)和摩洛哥(4000 吨)。

●南通口岸前 3 季度豆粕出口呈现倒V走势

中新江苏网南通 10 月 22 日据南通检验检疫局统计，2014 年 1-3 季度，南通口岸共出口豆粕 59 批次，合计 20.14 万吨，货值 11328.64 万美元。

●豆粕反弹艰难 饲企按需控制采购节奏

在即将结束的 2014 年北半球大豆生产季，美国大豆增产一直是市场关注的焦点，美豆良好的生长状态以及不断被上调的产量预期长期主导价格弱势，CBOT 大豆期货价格以连续 5 个月持续下跌的方式将熊市格局不断深化。

●油厂豆粕成交量小幅下降 看好后期压榨利润

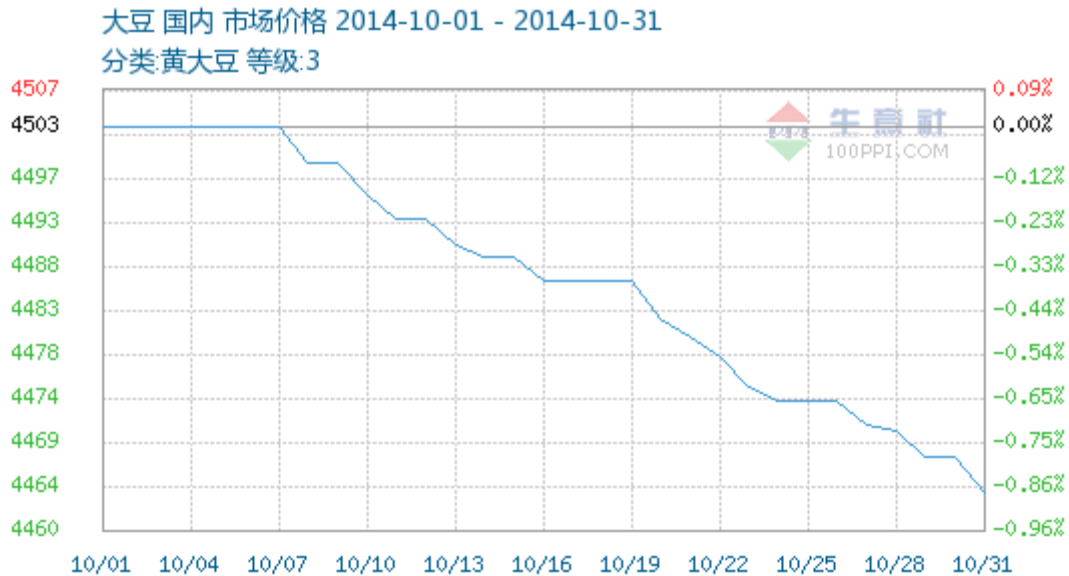
上周(10 月 20 日-24 日)，豆粕价格上涨导致国内主要油厂豆粕成交量小幅下降。统计显示，主要油厂一周成交量约 45 万吨，较此前一周下降 25%。截至上周五，10 月主要油厂日均豆粕成交 12 万吨，较 9 月的 10.5 万吨提高约 15%。预计后期，养殖进入旺季，饲料企业备货有限，豆粕成交仍保持较高水平。

●美国豆粕出口激增 导致国内供应紧张

根据《路透》财经网显示，交易员和分析师们周二表示，豆粕大量出口已经使美国国内供应紧张，尽管加工厂获得充足的大豆供应，但仍然推高了豆粕现货和期货市场的价格。

### 三、上游商品情报

#### 1、大豆商品情报



●全球 2014/15 年度大豆产量预测上调到 3.13 亿吨

据私营分析机构 Informa 经济公司发布报告显示, 2014/15 年度(9 月到次年 8 月)全球大豆产量预计为 3.13 亿吨, 高于早先预测的 3.057 亿吨, 上年产量为 2.851 亿吨。

●美国 14/15 年度大豆产量预估为 39.27 亿蒲式耳

美国农业部(USDA)周五(10 月 10 日)公布的 10 月供需报告显示, 美国 2014/15 年度大豆产量预估为 39.27 亿蒲式耳。9 月预估为 39.13 亿蒲式耳。

●中国 2014/15 年度大豆进口预估为 7400 万吨

美国农业部(USDA)周五公布的 10 月供需报告显示, 中国 2014/15 年度大豆进口预估为 7400 万吨。9 月预估为 7400 万吨。2013/14 年度进口预估为 6900 万吨。

●大豆价格仍有可能继续下跌

美国明尼阿波利斯的经纪商 Abbott 期货公司分析师彼得·乔治甘通斯(Peter Georgantones)撰文指出, 美国农业部的 10 月份供需报告给出了较为保守的玉米和大豆产量预测数据, 单产和期末库存数据可能偏低。

●大豆市场的涨势可能只是昙花一现

据市场咨询机构胡珀报告公司(Hueber Report)发布报告称, 美国大豆价格仍有可能进一步下跌, 消化产量以及单产高企的影响。

●东北大豆: 失去临储支撑“希望”寄托油厂

截至 10 月 20 日, 黑龙江及内蒙古主产区大豆收割基本结束。目前看, 由于失去临储收购的

作用，黑龙江及内蒙古大豆价格下跌趋势十分明显。近期中国大豆网经实地调查，对黑龙江及内蒙古大豆的种植面积、产量及整体购销形势进行了总结和分析，并在期货及现货操作方面给出一定的建议。

●直补政策利空大豆期价

据媒体报道，“目前大豆目标价格补贴细则已经拟定完毕，正在中央各部门会签，等走完程序后就会向社会公布。”笔者认为，大豆目标价格补贴政策的实施使得国产大豆价格重归市场决定的方式，这本身就打破了收储政策所形成的较强的价格支撑平台，对大豆期货价格利空；而在补贴政策实施过程中，过低报告大豆的市场销售价格和过高上报大豆的种植面积以获得更多的国家补贴资金的倾向无疑也给大豆期货价格带来利空影响。

●生意社：中国 9 月份大豆进出口数据

据生意社监测，海关总署发布的数据显示，2014 年 9 月份中国大豆进口量为 503 万吨，出口量为 1.2 万吨。

●2014/15 年度全球大豆产量预测数据调低

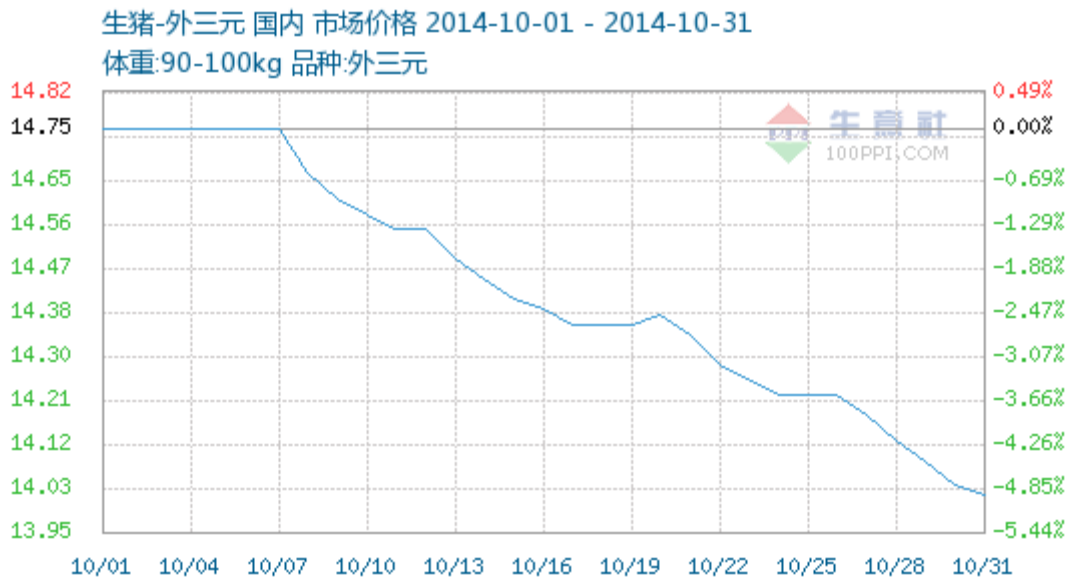
据德国汉堡的行业刊物油世界发布报告称，2014/15 年度全球大豆产量将低于上月的预期水平，因为南美大豆产量前景恶化。

●油世界上调 2014/15 年度中国大豆进口预测值

德国汉堡的行业刊物油世界本周发布报告，将 2014/15 年度中国大豆进口预测值上调至 7350 万吨，因为中国迄今为止的进口贸易数据高于早先预期。

## 四、下游商品情报

### 1、生猪商品情报



#### ● 国庆假期猪肉 鸡蛋价格下降

陕西省物价局价格监测分局 10 月 7 日价格监测显示，国庆节期间我省粮食价格平稳，食用油价格略降；食品类价格有升有降；生猪、猪肉、鸡蛋价格下降；民用燃料类价格稳中略涨。

#### ● 猪肉涨价有限 蔬菜价格微跌

记者日前从物价部门了解到，9 月适逢中秋佳节，主副食品市场需求量短期内集中放大，价格呈现“前高后低”的运行态势，但环比波动幅度不大。

#### ● 中国首批出口俄罗斯猪肉装车 800 吨“龙猪”远航

10 月 11 日，我国首批出口俄罗斯的 800 吨猪肉，分别在望奎双汇北大荒食品有限公司和宝泉岭双汇北大荒食品有限公司装车，奔赴大连港口，将出境向俄罗斯圣彼得堡市进发。这意味着我省生产的猪肉正式进入俄罗斯市场，龙江生猪产业迎来新的发展良机。

#### ● 肉价持续跌 蛋价将回落

9 月 CPI 涨幅创出自 2010 年 2 月以来的新低，全年物价有望再续“2”时代。业内人士分析，今年影响物价变动的商品主要是以鲜果、鲜肉、鲜蛋为代表的农产品。

#### ● 农产品价格弱势走低 后期推涨CPI动力不足

10 月 15 日，国家统计局 15 日公布的数据显示，9 月份全国居民消费价格总水平同比上涨 1.6%，创下自 2010 年 2 月以来的新低。业内专家认为，目前农产品价格走势普遍低迷，后期上涨动力不足，全年物价上涨将保持在低位。

#### ● 2015 年美国猪肉产量将显著上升

最近发布的《世界农产品供需报告》(WASDE)显示出美国农业部对 2015 年肉类产量前景预测做出微调。美国农业部(USDA)已将 2015 年猪肉总产量预测上调至 239.38 亿磅，比 9 月份的预测数字增长了 6 亿磅。对 2014 年的预测产量变化较小，预计将为 227.73 亿磅。

●俄罗斯将扩大中国肉食进口

17 日至 20 日，首届中俄果蔬肉食品采购大会在黑龙江省绥芬河市召开。俄罗斯远东肉类协会副会长基达耶夫表示，仅俄罗斯远东地区肉类加工企业每年的肉原料需求量就达到 10 万吨，俄罗斯将不断扩大中国肉食品的进口量。

●集贸市场生猪价格下降

据对全国 480 个集贸市场畜禽产品和饲料价格定点监测，10 月份第 2 周(采集日为 10 月 8 日)生猪、鸡蛋、活鸡、羊肉和玉米价格下降，白条鸡价格上涨，牛肉和生鲜乳价格持平。

●节后市区农副产品价格稳中有降

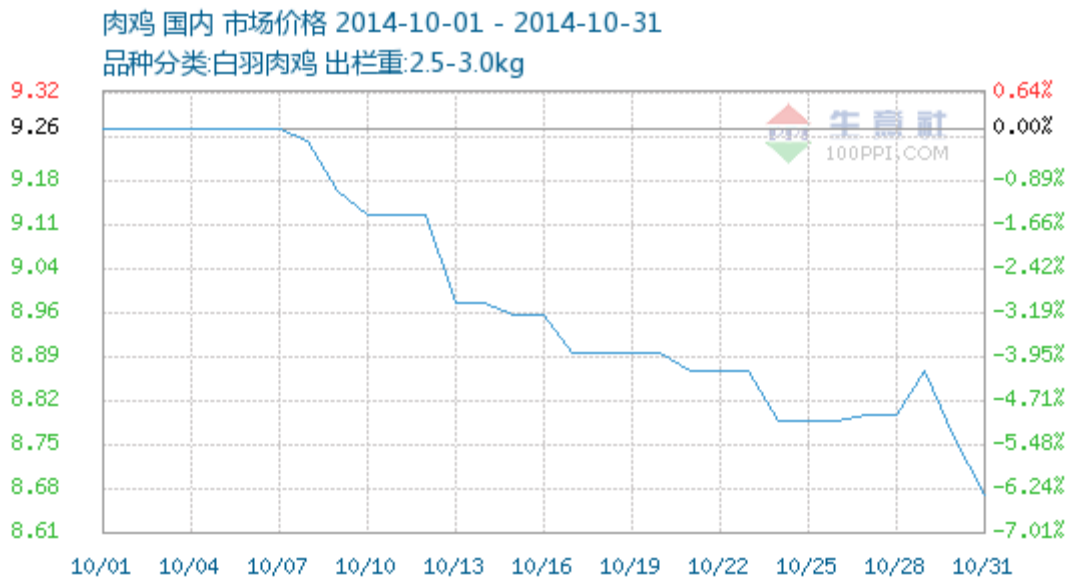
据清远市价格监测中心监测，随着国庆消费小高峰过去，上周(截止 10 月 17 日)清远市区主要农副产品零售价格呈稳中有降态势。

●猪价上涨乏力

上周全国生猪均价回落到 13.62 元/公斤，跌幅减小。天气转冷引起的终端消费需求仍然不足，而仔猪、育肥猪存栏均较充足。在无其他利好因素支撑的情况下，猪价缺乏上涨动力。预计从当前到元旦期间，猪价或将反复振荡调整后缓慢上行。



## 2、肉鸡商品情报



### ●河北：肉鸡市场回温 九月进入“五元时代”

今年以来，随着禽流感负面影响消退，鸡肉消费逐渐走出低谷，不过由于前期苗鸡补栏减少，肉鸡市场供求严重不平衡。8月份以来，肉鸡价格迅速突破每公斤10元的高点。但记者在河北采访时却发现，当地的肉鸡养殖户面临高价，却高兴不起来。

### ●肉鸡供需量逐步调整 优质类需求稳定

2014年第40周(9月29日-10月5日)上周种蛋从河南、山西两地过来的种蛋量来广东有所下降,山西蛋量每7天约1000-1200件、河南蛋每4-5天约有900件/趟。种蛋受鸡苗价格影响价格稳定。目前麻黄(麻鸡)蛋价1.2-1.25元/枚,快大黄(良凤类)种蛋价1.05-1.1元/枚。预计下阶段种蛋价格还是持续稳定，过广东的量会减少。

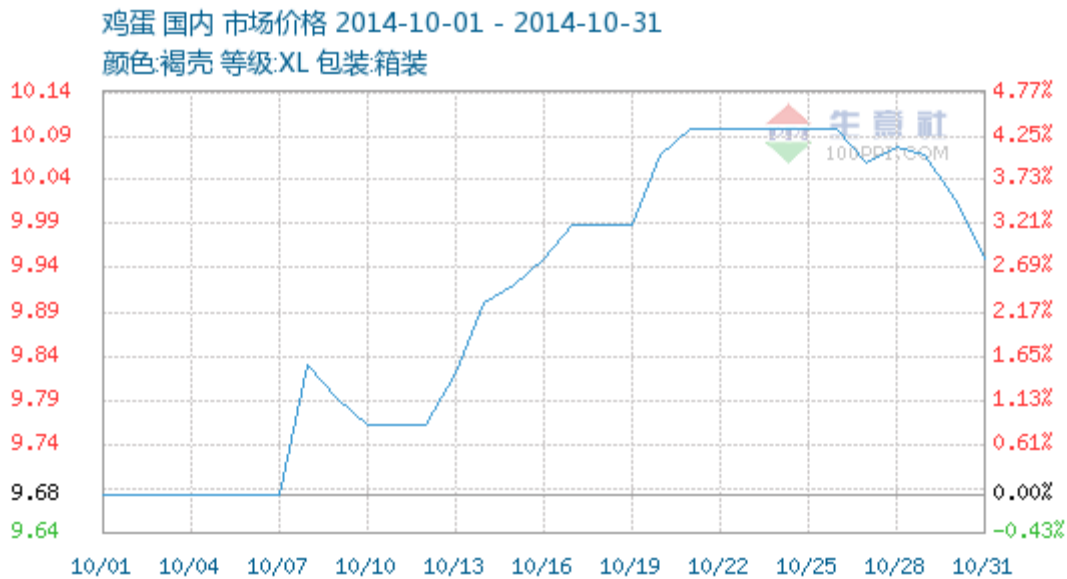
### ●肉鸡价格以涨为主 产业发展被看好

肉鸡的价格类比去年同期，环比上涨0.11%，小幅上涨。主要原因：一、养殖成本有所上涨。二、受去年“速成鸡”和今年春H7N9流感疫情等突发事件造成今年前期价格下跌弃养，后期供应不足价格回升上涨。但因库存压力，屠宰场灵活收购导致鸡价震荡波动。

### ●生鲜家禽经营补贴 215档口拿到430万元

截至10月初，广州已有215个档口获得生鲜家禽经营补贴，共计430万元。另外，有94个经营户获得了37.6万元补贴。

### 3、鸡蛋商品情报



#### ●节后消费转淡 蛋价重回颓势

国庆长假过后，鸡蛋现货市场缺乏新利多消息刺激，蛋价在达到年内高点后遇阻回落。随着鸡蛋现货市场供应增加，消费转淡，养殖户及贸易商普遍预计节后蛋价还将继续下行。

#### ●供应偏紧 鸡蛋期价仍有上涨空间

国庆假期结束之后，鸡蛋期货增仓上行，期价突破 4600 元整数关口，目前触及 4765 元的阶段性高点。我们认为，目前鸡蛋供应偏紧的格局没有改变，鸡蛋 1501 合约仍有上涨动能，逢低做多为宜。

#### ●鸡蛋期价看涨预期渐浓为哪般

从月度均价分析，鸡蛋现货价格历年的走势呈明显的季节性规律。受入夏后蛋鸡歇伏造成产量下降以及中秋节、国庆双节消费需求的带动，9、10 月通常是全年价格的最高点，而受春节备货提振，1 月通常是现货价格的次高点。春节之后的 3、4 月，需求下降，加之天气转暖后蛋鸡产蛋量提升，全年价格的低点通常出现于此。

#### ●多因素助推蛋价依然坚挺

今年开春以来，鸡蛋价格一路看涨，据国家统计局张家口调查队对今年鸡蛋价格进行重点监测，并对 2 个县农贸市场、2 个大型超市以及县区养殖户进行实地走访和调查的结果显示，今年 3 月下旬以来，受多种因素影响，张家口市鸡蛋价格进入上升通道，甚至以 6.4 元 / 斤的价格刷新了近 7 年以来的最高记录，日前虽回落至 5.4 元 / 斤左右，但较之以往最低点 3.4 元 / 斤，价格依然坚挺。

#### ●鸡蛋迎来消费淡季

鸡蛋期货 1501 合约目前处于布林通道上沿，上方压力明显。现货方面，春季补栏蛋鸡新产蛋增多，破损率较低，后期供应量将继续提升。在需求低迷的背景下，我们预计鸡蛋会走出一波下跌行情。

●疯狂“火箭蛋”开始降温了 本周鸡蛋产地收购价回落

“火箭蛋”持续火爆，生意社农副频道鸡蛋分析师孔妍认为，这和之前禽流感时大量养殖场减产停产有关。相关数据显示，9月份全国蛋鸡存栏11.32亿只，环比8月份上涨了0.15亿只，但同比降幅还有20.2%，依然处于偏低的水平，蛋鸡的存栏量和补栏数量呈现缓慢增加的态势。